银华中小盘精选混合型证券投资基金

2015 年度 报告摘要

2015年12月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2016年3月25日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月24日复核了本报告中的财务报告、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要编辑环境英文版本,投资者若有关于报告内容理解的问题请以中国证券报为准。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华中小盘精选混合型证券投资基金
基金简称	银华中小盘混合
基金主代码	180031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,016,722,429.41份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制投资本金风险的前提下,通过精选个股和合理的资产配置,力争在长期稳定的投资组合风险收益比率的基础上,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为主动式投资管理的混合型基金,根据对宏观经济发展趋势、政策导向、行业周期状况等多维分析,在充分考虑宏观经济、政策导向、行业周期、公司基本面等因素的基础上,对股票、债券、现金等大类资产配置进行动态调整,以期在控制风险的前提下,实现较高收益的绝对回报。本基金将通过精选个股,在充分考虑流动性、估值、成长性等因素的基础上,对上市公司进行深入研究,挖掘具有较高成长性和较大市场空间的优质企业,并结合估值水平,选择具有较高成长性的中小盘股票,以期在长期投资中实现较大收益。
业绩比较基准	本基金为主动式投资管理的混合型基金,根据对宏观经济发展趋势、政策导向、行业周期状况等多维分析,在充分考虑宏观经济、政策导向、行业周期、公司基本面等因素的基础上,对股票、债券、现金等大类资产配置进行动态调整,以期在控制风险的前提下,实现较高收益的绝对回报。本基金将通过精选个股,在充分考虑流动性、估值、成长性等因素的基础上,对上市公司进行深入研究,挖掘具有较高成长性和较大市场空间的优质企业,并结合估值水平,选择具有较高成长性的中小盘股票,以期在长期投资中实现较大收益。本基金的资产配置比例为:股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的80%;固定收益类资产占基金资产的比例为0%-35%;权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险与预期收益大于高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	蒋松云
	联系电话	(010)58163000	(010)66105799
	电子邮箱	zhgf@bhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006767333,(010)85186558	95588
传真		(010)58163027	(010)66105798

2.4 信息披露方式

信息披露本年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	686,079,334.65	111,899,819.69	13,712,654.82
本期利润	840,970,435.59	159,540,135.79	16,179,033.84
加权平均基金份额本期利润	1.1780	0.3090	0.0278
本期加权平均净值利润率	42.99%	21.22%	24.31%
本期基金份额净值增长率	90.57%	34.00%	25.92%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配利润	1,574,861,643.32	228,701,172.97	16,078,465.11
期末可供分配基金份额利润	1.5490	0.4428	0.1470
期末基金资产净值	3,268,608,443.50	871,215,737.53	137,731,995.31
期末基金份额净值	3.215	1.687	1.259
3.1.3 累计期末指标	2015年末	2014年末	2013年末
基金份额累计净值增长率	246.00%	81.55%	35.49%

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

2.期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润减去公允价值变动损益的孰低数。

3.加权平均基金份额本期利润=本期利润/[(期初基金份额+期末基金份额)/2]。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	32.47%	1.91%	12.34%	1.51%	11.15%	0.40%
过去六个月	4.72%	3.28%	-8.84%	2.40%	13.56%	0.88%
过去一年	90.57%	2.88%	31.90%	2.11%	58.67%	0.77%
过去三年	221.50%	1.95%	91.71%	1.47%	129.85%	0.48%
自基金合同生效起至今	246.00%	1.80%	83.48%	1.41%	162.52%	0.39%

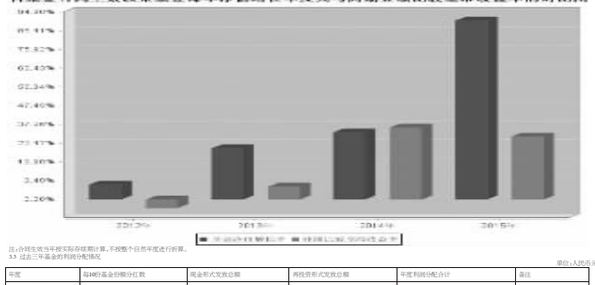
注:1.份额净值增长率=期末份额净值/期初份额净值-1;

2.业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%(沪深300指数收益率=沪深300指数期末点位/期初点位-1;中债综合指数收益率=中债综合指数期末全价/期初全价-1)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:按基金合同规定,本基金日基金合同生效起六个月内为建仓期,建仓期末时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定,股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的80%;固定收益类资产占基金资产的比例为0%-35%;权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

3.3 自基金合同生效以来基金每年份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	-	-
2013	0.8000	3,579,520.07	1,205,535.02	4,785,055.09	-
合计	0.8000	3,579,520.07	1,205,535.02	4,785,055.09	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人简况及管理基金的经验

银华基金管理有限公司成立于2001年5月26日,经中国证监会批准设立基金字[2001]9号文设立的全国性资产管理公司。公司注册资本7亿元人民币,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司40%、第一创业证券股份有限公司25%、东北证券股份有限公司12%及上海瑞茂商业投资有限公司3%。公司的主要业务是基金募集、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地广东省深圳市,公司注册地广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦。本基金为契约型开放式、存续期限不定、依次序号顺延设置申购赎回费率及基金份额类别的基金产品。本基金的基金管理人和注册登记机构为银华基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。截至2015年12月31日,本基金管理人管理证券投资基金共管理的基金7家,其中管理的开放式证券投资基金6家,管理的封闭式证券投资基金1家,管理的社保组合1家,管理的特定客户资产管理组合1家,管理的基本养老保险基金投资组合1家。

本基金的基金经理王劲松先生,1982年出生,2008年7月7日起,本基金之前由“银华中小盘精选股票型证券投资基金”更名为“银华中小盘精选混合型证券投资基金”,现任银华中小盘精选混合型证券投资基金(LOF)、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华深证100指数分级证券投资基金、银华中证500指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金(LOF)、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华中证内地低碳主题证券投资基金(LOF)、银华中证内地消费主题分级证券投资基金、银华沪港深精选股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题分级证券投资基金、银华中证内地金融主题分级证券投资基金、银华中证内地地产主题分级证券投资基金、银华中证内地医药主题分级证券投资基金、银华中证内地信息技术主题分级证券投资基金、银华中证内地可选消费主题分级证券投资基金、银华中证内地必需消费主题分级证券投资基金、银华中证内地能源主题分级证券投资基金(LOF)、上证50交易型开放式指数证券投资基金、银华沪深300指数证券投资基金、银华中证500指数